

Pensions and Benefits Accounting Sub-Committee Meeting

Wednesday, 15 May 2019 – 14:00 to 16:00

Chairperson: James Verlautz

Vice-chairperson: Jason Malone

Agenda (linkki esityslistaan ja sitä kautta kokousdokumentteihin)

1. Opening of the meeting (5 mins)

Attachment: Minutes of the meeting in Mexico City

ok

2. IASB hybrid funds (5 mins)

a. Research project on plans with benefits based on asset returns

IASB:n IAS 19-vastuuhenkilö on siirtynyt pois. Viime kerran jälkeen ei ole tapahtunut mitään. Vastaukset eri kysymyksiin on ollut: Mielenkiintoinen kysymys, tutkitaan.

b. Other hybrid fund issues

- i. <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/pension-benefits-that-depend-on-asset-returns/#current-stage>
- ii. <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/september/iasb/ap08-ru.pdf>
- iii. <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/july/asaf/ap7-slides-for-the-discussion-on-hybrid-pension-plan-research.pdf>
- iv. <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/december/iasb/ap29-pension-benefits.pdf>

3. IASB amendments to IAS 19 and IFRIC 14 (10 mins)

a. Paper due from IASB Q4.

b. IASB's Disclosure Initiative - [IAS 19 Outreach Feedback](#)

4. IASB disclosure project (5 mins)

a. Testing draft principles with IAS 19

- i. <https://www.ifrs.org/-/media/feature/meetings/2018/september/iasb/ap11a-di.pdf>
- ii. <https://www.ifrs.org/-/media/project/disclosure-initiative/disclosure-initiative-principles-of-disclosure/discussion-paper/published-documents/discussion-paper-disclosure-initiative-principles-of-disclosure.pdf>

Kyse projektissa ei ole vain IAS 19:stä vaan IAS 19 on vain testitapaus DI:ssa. Projektin kestosta ei ole tietoa.

Otin esille tavoitteen *A Forecast future defined benefit obligation*. Käsitteksenäni esitin, että Suomessa rahavirtoja ei saa laskennasta, sillä ne perustuvat kommutaatiofunktioihin. Yhden vuoden kontribuutio annetaan, mutta ei maksettavia eläkkeitä tai myöhempiä kontribuutioita. Keskustelun perusteella sama tilanne on monessa muussakin maassa, mutta joissakin käytetään rahavirtoihin perustuvaa laskentaa. Ks. paperin kohta 77. Lähetään jäsenille kysymys asiasta ja pyritään raportoimaan IASB:lle.

Onko IAA:lla myöhemmin halua lausua, halutaanko rahavirtoihin perustuvaa laskentaa. Muut laskennat menevät tähän suuntaan.

Aiheuttaa tilintarkastuksellekin lisävaatimuksia.

5. Canadian GAAP issues (15 mins)

Jason: Kanadassa haluttiin tulosta tasoittavia mekanismeja korkoheilahteluja vastaan. CIA vastasi, että ei ole aktuaarien tehtävä kommentoida tilinpäätösperiaatteita. Measurement funding reserve/provision. Se voi olla 10–50 % PBO:sta. Miten sellaista voi tehdä kattamattomalle eläkelupaukselle johdonmukaisesti?

Yas totesi, että Japanin aktuaarit kommentoivat.

Jim totesi, että yhdysvaltalaiset aktuaarit ovat painineet usean kysymyksen kanssa, onko kysymys aktuaarillinen vai tilinpäätöksellinen; kulut ovat tilinpäätöksellinen eikä siihen ole otettu kantaa. Aktuaarien on oltava varovaisia, jotta meitä ei leimata arroganteiksi/ylimielisiksi, että olemme sotkeutumassa tilinpäätöksellisiin asioihin. Emme mekään halua, että he sotkeutuvat aktuaarillisiin asioihin.

Keskusteli meni filosofiseksi rajavedoksi aktuaarillisen ja tilinpäätöksellisen asiantuntemuksen välillä.

6. Letter to US FASB and response (25 mins)

FASB päätti 2-vaiheisesta projektista I: tulos ja II: arvostus. Mutta perui hankkeen. US GAAP ja IFRS ovat keskenään yhteen sopimattomia. Ennen muutosta haluttiin eroista selvitystä ja sitä varten perustettiin työryhmä. Mutta sekin veti vesiperän. FASB ei näytä tekevän mitään. FASB ei pidä OCI:sta.

7. International Public Sector Accounting Standard Board update

8. Yield Curve Issues (10 mins)

Kukaan ei ole katsonut diskonttauskoron projektin raporttia.

Kanadassa yrityslainojen korkoa saa 7 vuoteen ja sen jälkeen ekstrapoloitua, mikä aiheuttaa mahdollisia epä johdonmukaisuuksia.

USA:ssa Walmart oli ainoa, joka oli laskenut liikkeelle 30 v lainoja ja monet diskonttauskorkojen pitkät päät perustuivat siihen. Onko SEC:n tapaista organisaatiota, joka voisi ottaa kantaa diskonttauskorkoon?

Saadaanko jotain yhdenmukaisuutta diskonttauskoron ekstrapolaatioon? ESMA Euroopassa?

Yas arveli, että korkealaatuisen yrityslainan tulkinta AA:na olisi peräisin SEC:ltä ja UK:sta. Mikä on sanamuoto, jolla AA-tulkinta annettiin, might, should, would, could?

9. Other Business (20 mins)

a. Including local issues not already raised.

ISAP 3, käsittelemmekö sitä, muutosta? Ensisijassa ASC, mutta jos jollakulla on siitä huolia, niin voidaan tuoda asiaa esille. Myös asiantuntijayhtiöt eivät halua välttämättä standardia, sillä se voisi tuhota heidän liikeideansa.

10. Work Plan (10 mins)

a. Discuss areas of focus

11. Next Meeting – Tokyo, Japan – 18-22 November 2019